

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
Juli 2016

Quint:Essence Capital S.A.



FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Renten
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	24,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	123,69 EUR
Rücknahmepreis	121,26 EUR
ISIN / WKN	LU0063042062 / 974560
Bloomberg / Reuters	QUESSDE LX / 974560X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,42 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

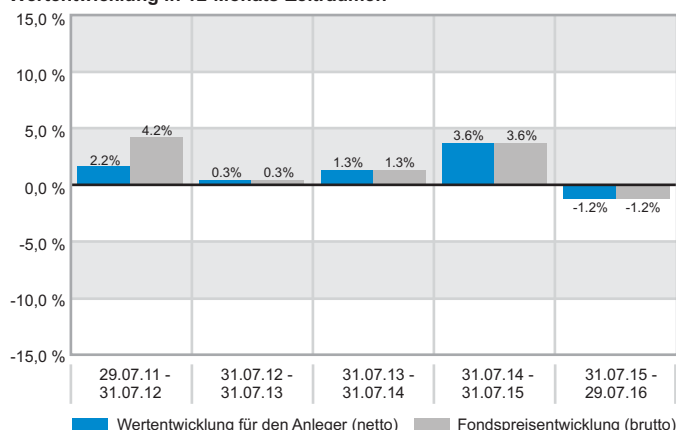
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur Absicherung bestehender Positionen genutzt. Das Fondsvermögen kann mit maximal 15% in anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden. Der Aktienanteil im Fonds kann zwischen 0 und 35% variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der Quint:Essence Strategy Defensive konnte mit einem monatlichen Kursgewinn von 0,71% ebenfalls von den freundlichen Börsen des Juli profitieren. Die bisherige Jahresperformance des Fonds beträgt Anfang August 0,31%. Gegen Ende des vergangenen Monats haben wir die bereits bestehende Position einer inflationsindexierten US-amerikanischen Staatsanleihe mit Fälligkeit im April 2019 weiter ausgebaut. Die Anleihe ist mittlerweile mit einer Gewichtung von 7,76% die größte Einzelposition im Gesamtportfolio. Wir gehen in den kommenden Monaten von einer weiteren Divergenz der Zinsen im US Dollar- und Euroraum aus. Abgesehen von der höheren Rendite der amerikanischen Anleihe im Verhältnis zu vergleichbaren europäischen Anleihen, rechnen wir hier auch mit einem US-Dollar-Kurs bedingten Währungsgewinn. Insgesamt ist das Marktumfeld weiterhin schwierig. Negativrenditen bei Anleihen mit guter Bonität und die daraus resultierenden ungenügenden Risikoaufschläge bei riskanteren Papieren, erschweren eine defensive Positionierung des Fondsportfolios. Bezüglich des Quint:Essence Strategy Defensive hat Werterhalt und Sicherheit weiterhin absolute Priorität. Dementsprechend werden wir keine Abstriche bei der Bonität der im Fondsportfolio zum Einsatz kommenden Anleihen machen. Stattdessen weichen wir lieber auf "konservative" Aktien und Märkte außerhalb der Eurozone aus. Wir sehen den Quint:Essence Strategy Defensive weiterhin auf Kurs, sein Ziel des Werterhalts bis Jahresende zu erreichen.

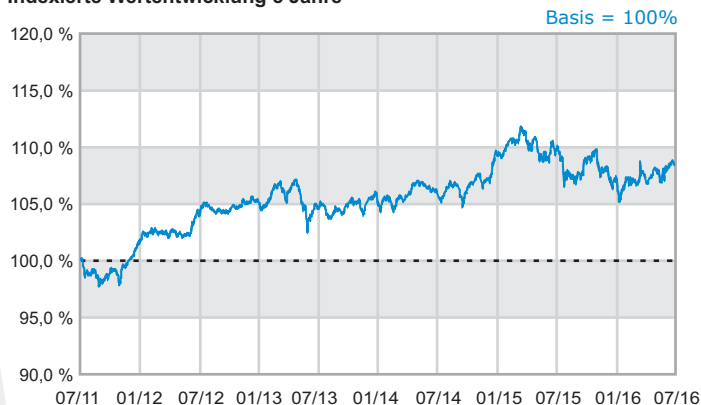
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 Euro und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	0,31 %
1 Monat:	0,71 %
3 Monate:	0,96 %
6 Monate:	1,40 %
1 Jahr:	-1,16 %
3 Jahre:	3,72 %
5 Jahre:	8,38 %
seit Auflage (13.12.1995):	137,16 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	13,75 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,92 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	42,64 %
WANDELANLEIHEN	5,63 %
RENTENFONDS	5,94 %
AKTIENFONDS	3,19 %
AKTIEN	9,34 %
GELDMARKT/CASH	15,59 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	72,29 %
US-DOLLAR	16,05 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,68 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,71 %
DAENISCHE KRONEN	1,26 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	7,76 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	6,30 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	6,00 %
STARCAPITAL FCP – ARGOS I EUR	5,94 %
0,6% WADT POST 2012/06.12.2019	5,63 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	5,43 %
0,064% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,17 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,45 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,27 %
0,000% BAYER NORDIC FRN 2014/28.03.2017	4,14 %

AUSZEICHNUNGEN

Lipper Leader Rating Germany (3 J.) Leader bei "Kapitalerhalt"

CHANCEN

- Stetige Wertentwicklung durch aktives Laufzeitenmanagement
- Erzielung einer höheren Rendite als bei einer reinen Festgeld- oder Rentenanlage durch die Möglichkeit der Beimischung von Wandelanleihen
- Hoher Bundesanleihe-Anteil bietet Möglichkeit an der Nachfrage nach sicheren Staatstitel zu partizipieren

RISIKEN

- Zinserhöhungen können sich negativ auf die Kursentwicklung von Anleihen und Wandelschuldverschreibungen auswirken
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen
- Niedrige laufende Rendite bei hohem Anteil Bundesanleihen

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Quint:Essence Capital S.A. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Quint:Essence Capital S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Aktien
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	17,5 Mio. EUR
Ausgabepreis	179,18 EUR
Rücknahmepreis	173,96 EUR
ISIN / WKN	LU0063042229 / 974561
Bloomberg / Reuters	QUESSDY LX / 974561X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,50 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	2,02 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

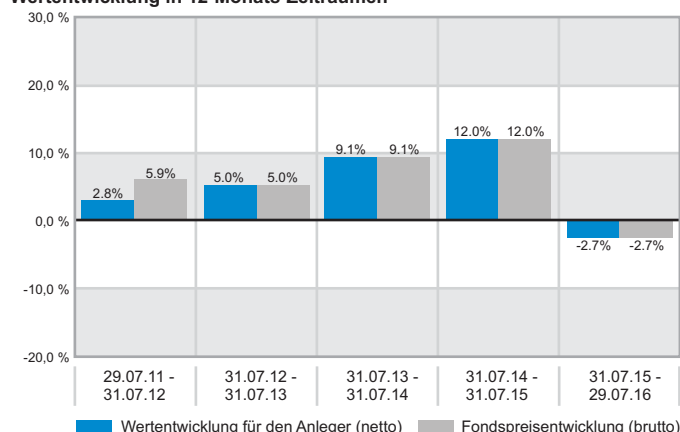
Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic legt das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds an. Zur Erreichung des Anlageziels wird das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds, Exchange Traded Funds sowie in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds und anderen Geldmarktanlagen investiert. Je nach Marktlage kann das Teilfondsvermögen auch vollständig in liquiden Mitteln angelegt werden. Derivative Instrumente, insbesondere Optionen und Futures werden sowohl für die Absicherung bestehender Positionen als auch zur Umsetzung der Anlagestrategie genutzt. Bis zu maximal 20% können auch Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen erworben, und bis zu maximal 20% in sonstigen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Mit einem Kursgewinn von 4,95% im Juli verzeichnet der Quint:Essence Strategy Dynamic eine bisherige Jahresperformance von 1,21%. Wir sind mit dieser Performance zufrieden und betrachten sie als gute Basis für den Rest des Jahres. Ende Juni hatten wir die bestehenden Positionen in Flugzeugbauer Boeing und Chemiekonzern BASF weiter ausgebaut und die Deutsche Telekom neu im Fondsportfolio aufgenommen. Diese Positionen entwickelten sich durchweg positiv und trugen zur erfreulichen Juli-Performance des Gesamtportfolios bei. Interessante Neuigkeiten gibt es von den in unserem Portfolio befindlichen Unternehmen Apple und Intel zu berichten. Durch die Übernahme von vielversprechenden Start Up Unternehmen im Bereich der künstlichen Intelligenz versuchen die beiden Gesellschaften ihre Führungspositionen im Technologiesektor auch für die Zukunft zu zementieren. Apple hat den Start Up Turi Inc. für ca. US\$ 200 Mio. gekauft. Turi ist auf Maschinenlernen spezialisiert und kann viele der aktuellen und zukünftigen Apple Projekte einen großen Schritt voranbringen. Die Technologie von Turi kann unter anderem zur Verbesserung von Apples persönlicher Assistenz- und Spracherkennungssoftware Siri, zur besseren Funktion von Spamfiltern, sowie zur Entwicklung des selbstfahrenden Apple-Autos beitragen. Intel beabsichtigt ebenfalls mit der angekündigten Übernahme des "Deep Learning" Spezialisten Nervana Systems seine Artificial-Intelligence Kompetenz auszubauen. Nervana Systems entwickelt zurzeit einen Computerchip, der speziell auf die Anforderungen des "Deep Learning" ausgelegt ist. Die Kombination der Produktions- und Vertriebsmöglichkeiten des weltweit führenden Computerchipherstellers Intel mit der im neuen Nervana Systems Chip angewandten Spitzentechnologie klingt in der Tat sehr vielversprechend. Wir begrüßen diese zukunftsorientierten Investitionen von Apple und Intel und sind weiterhin von den Unternehmen überzeugt.

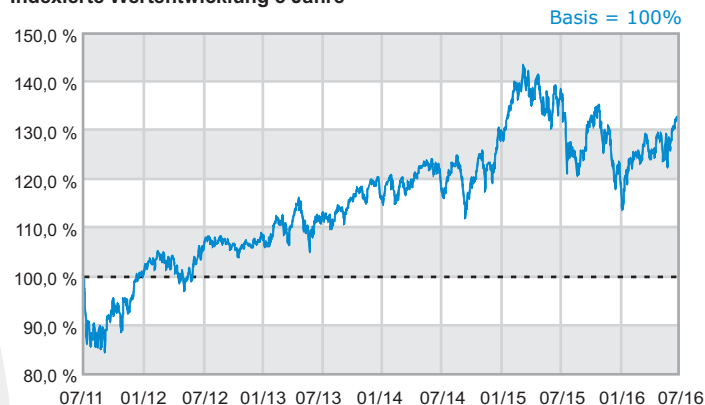
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 Euro und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	1,21 %
1 Monat:	4,95 %
3 Monate:	3,76 %
6 Monate:	9,16 %
1 Jahr:	-2,69 %
3 Jahre:	18,91 %
5 Jahre:	32,25 %
seit Auflage (13.12.1995):	240,23 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	78,56 %
RENTEN	6,60 %
INVESTMENTFONDS	5,88 %
GELDMARKT/CASH	8,96 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	15,95 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	13,79 %
HERSTELLUNG SONST. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	10,88 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,60 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	5,40 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,64 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,12 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,03 %
GETRÄNKEHERSTELLUNG INCL. SPIRITUOSEN	3,81 %
SONSTIGE	18,81 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Juli 2016

(alle Angaben per 31.07.2016)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	59,37 %
US-DOLLAR	14,72 %
SCHWEIZER FRANKEN	11,92 %
DAENISCHE KRONEN	11,11 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,87 %

TOP 10 POSITIONEN

NOVO-NORDISK AS	7,26 %
ROCHE HOLDING AG	6,53 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,88 %
SIEMENS AG	5,53 %
BAYER AG	5,40 %
INTEL CORP.	4,85 %
DEUTSCHE POST AG	4,64 %
ADIDAS AG NA O.N.	4,12 %
BASF SE	4,04 %
SAP SE	4,03 %

AUSZEICHNUNGEN

Lipper Leader Rating Germany (3 J.) Leader bei "Kapitalerhalt"

CHANCEN

☒ Deutschland als Boom-Region - Nach langer Durststrecke übernimmt die größte Volkswirtschaft wieder wirtschaftliche Leitfunktion

☒ Durch die Diversifikation in EU-Länder, der Schweiz und USA erweitert sich das Anlagespektrum über den relativ engen deutschen Markt hinaus

☒ Durch den neuen Investmentprozess verlagert sich der Anlageschwerpunkt stärker global

RISIKEN

☒ Währungsrisiko im Schweizer Franken und USD gegenüber dem Euro

☒ Zu hohe Konzentration auf Nebenwerte und globale Werte erhöht das Abweichungsrisiko von der DAX-Index-Entwicklung

☒ Gefahr von Fehlakquisitionen und falscher Markteinschätzung auf Auslandsmärkten ist oft größer als im Inland

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Quint:Essence Capital S.A. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Quint:Essence Capital S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Mischfonds, balanced
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten, überwiegend mittels ETFs und aktiv gemanagter Investmentfonds
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	3,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	105,57 EUR
Rücknahmepreis	105,57 EUR
ISIN / WKN	LU1074556041 / A1154U
Bloomberg / Reuters	QUESSEP LX / A1154UX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	nein
Gesamtkostenquote*	3,81 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

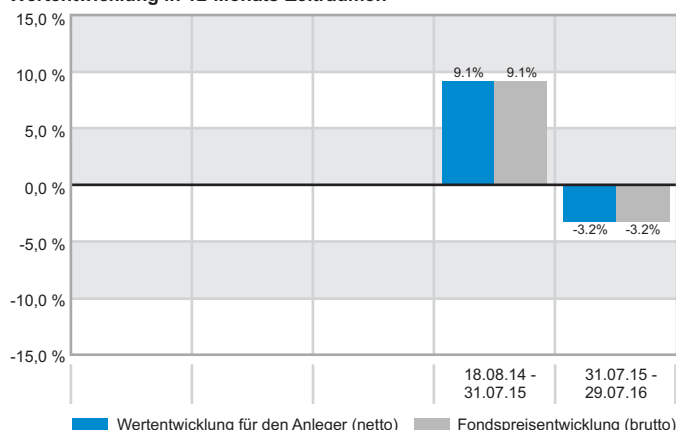
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder investiert. Grundsätzlich wird eine Investitionsausrichtung auf 50 Prozent rentenlastige und 50 Prozent aktienlastige Investments angestrebt. Je nach Markteinschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im Juli erreichte der Quint:Essence Strategy SELECT seinen Wendepunkt. Mit einem monatlichen Wertzuwachs von 3,5% gelang es dem Fonds die negative Anteilspreisentwicklung des ersten Halbjahres auszugleichen und mit einer Gesamtperformance von 0,87% in die zweite Jahreshälfte zu starten. Die Neuausrichtung des Portfolios auf den Schwerpunkt "Social Media & Technology" hat bereits Früchte getragen und einen maßgeblichen Beitrag zur Juli-Performance geleistet. Den größten monatlichen Anteilspreisanstieg unter unseren neuen Einzelpositionen konnte Alphabet (Mutterkonzern von Google) mit 11% verzeichnen. Ähnlich erfreulich entwickelten sich die Kurse von Apple mit einem Plus von 9% und Facebook mit 8,5%. Mit einem Preisanstieg von 4,6% erzielte das deutsche Karrierenetzwerk XING im vergangenen Monat ebenfalls eine sehr respektable Performance. In den kommenden Wochen werden wir die Portfolioumschichtung des Quint:Essence Strategy SELECT in Richtung Social Media, Internet und Technologie weiterführen. Damit einhergehend erwarten wir eine stärkere US Dollar-Gewichtung, einen größeren Aktienanteil und einen Anstieg der Volatilität des Fondsportfolios. In Anbetracht des gegenwärtigen Niedrigzinsumfelds und der generell angespannten Atmosphäre and den Kapitalmärkten, sehen wir in diesem innovativen Sektor, trotz hoher Volatilität und teilweise recht hoher Bewertungen, sehr gute langfristige Wachstumschancen. Der Juli war ein außerordentlich guter Monat für den Quint:Essence Strategy SELECT. Dies sollte allerdings nicht darüber hinwegtäuschen, dass wir uns immer noch in einem von großer Unsicherheit geprägten Marktumfeld befinden. Für ein erfolgreiches Investment ist deshalb eine langfristige Orientierung und eine robuste Risikotoleranz erforderlich.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 Euro und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	0,87 %
1 Monat:	3,50 %
3 Monate:	3,19 %
6 Monate:	4,97 %
1 Jahr:	-3,19 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	5,39 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	39,64 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	37,17 %
AKTIEN	15,39 %
LIQUIDITÄT	7,80 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	72,51 %
US-DOLLAR	27,49 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	76,82 %
ELEKTRONIK	6,14 %
IT CONSULTING & SERVICES	5,08 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	4,16 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	18,46 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	17,26 %
LYXOR ETF WORLD D-EUR	7,99 %
DB-X-TR.MSCI W.H.C.I.ETF	7,53 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	7,39 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	6,42 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,67 %
FACEBOOK INC.	4,54 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF	4,39 %
ALPHABET INC. CLASS C	4,16 %

CHANCEN

- Beteiligung an interessanten Aktien- und Rentenmärkten
- Langjähriger, praxiserprobter Investmentprozess
- Aktuelle Themen und im Trend liegende Sektoren werden über ausgewählte Zielfonds dargestellt

RISIKEN

- Der Fonds ist den typischen Kursschwankungen der Aktienmärkte und Rentenmärkte unterworfen
- Positive Rentenentwicklung kann durch negative Aktienperformance aufgezehrt werden
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Quint:Essence Capital S.A. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Quint:Essence Capital S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Mischfonds, balanced
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten, überwiegend mittels ETFs und aktiv gemanagter Investmentfonds
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	3,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	110,61 EUR
Rücknahmepreis	105,34 EUR
ISIN / WKN	LU1074555829 / A1154T
Bloomberg / Reuters	QUESSER LX / A1154TX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	3,82 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

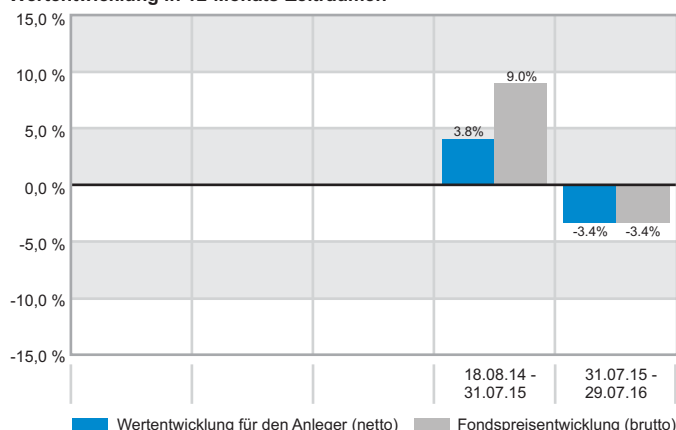
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder investiert. Grundsätzlich wird eine Investitionsausrichtung auf 50 Prozent rentenlastige und 50 Prozent aktienlastige Investments angestrebt. Je nach Marktschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im Juli erreichte der Quint:Essence Strategy SELECT seinen Wendepunkt. Mit einem monatlichen Wertzuwachs von 3,5% gelang es dem Fonds die negative Anteilspreisentwicklung des ersten Halbjahres auszugleichen und mit einer Gesamtperformance von 0,78% in die zweite Jahreshälfte zu starten. Die Neuausrichtung des Portfolios auf den Schwerpunkt "Social Media & Technology" hat bereits Früchte getragen und einen maßgeblichen Beitrag zur Juli-Performance geleistet. Den größten monatlichen Anteilspreisanstieg unter unseren neuen Einzelpositionen konnte Alphabet (Mutterkonzern von Google) mit 11% verzeichnen. Ähnlich erfreulich entwickelten sich die Kurse von Apple mit einem Plus von 9% und Facebook mit 8,5%. Mit einem Preisanstieg von 4,6% erzielte das deutsche Karrierenetzwerk XING im vergangenen Monat ebenfalls eine sehr respektable Performance. In den kommenden Wochen werden wir die Portfolioumschichtung des Quint:Essence Strategy SELECT in Richtung Social Media, Internet und Technologie weiterführen. Damit einhergehend erwarten wir eine stärkere US Dollar-Gewichtung, einen größeren Aktienanteil und einen Anstieg der Volatilität des Fondsportfolios. In Anbetracht des gegenwärtigen Niedrigzinsumfelds und der generell angespannten Atmosphäre and den Kapitalmärkten, sehen wir in diesem innovativen Sektor, trotz hoher Volatilität und teilweise recht hoher Bewertungen, sehr gute langfristige Wachstumschancen. Der Juli war ein außerordentlich guter Monat für den Quint:Essence Strategy SELECT. Dies sollte allerdings nicht darüber hinwegtäuschen, dass wir uns immer noch in einem von großer Unsicherheit geprägten Marktumfeld befinden. Für ein erfolgreiches Investment ist deshalb eine langfristige Orientierung und eine robuste Risikotoleranz erforderlich.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 Euro und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum

laufendes Jahr:

1 Monat:

3 Monate:

6 Monate:

1 Jahr:

3 Jahre:

5 Jahre:

seit Auflage (18.08.2014):

Fonds

0,78 %

3,50 %

3,16 %

4,90 %

-3,38 %

-- %

-- %

5,16 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	39,64 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	37,17 %
AKTIEN	15,39 %
LIQUIDITÄT	7,80 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	72,51 %
US-DOLLAR	27,49 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	76,82 %
ELEKTRONIK	6,14 %
IT CONSULTING & SERVICES	5,08 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	4,16 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	18,46 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	17,26 %
LYXOR ETF WORLD D-EUR	7,99 %
DB-X-TR.MSCI W.H.C.I.ETF	7,53 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	7,39 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	6,42 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,67 %
FACEBOOK INC.	4,54 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF	4,39 %
ALPHABET INC. CLASS C	4,16 %

CHANCEN

- Beteiligung an interessanten Aktien- und Rentenmärkten
- Langjähriger, praxiserprobter Investmentprozess
- Aktuelle Themen und im Trend liegende Sektoren werden über ausgewählte Zielfonds dargestellt

RISIKEN

- Der Fonds ist den typischen Kursschwankungen der Aktienmärkte und Rentenmärkte unterworfen
- Positive Rentenentwicklung kann durch negative Aktienperformance aufgezehrt werden
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Quint:Essence Capital S.A. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Quint:Essence Capital S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.